

2009年8月杏仁形势报告

2009年8月杏仁发货量为1.23亿磅。与去年同期的0.96亿磅相比上升了约28%。

分析:

2008年存货转入量: 4.13亿磅

2009年预计收获量: 13.5亿磅

扣除3%的损耗量: 0.48亿磅

总供应量: 17.23亿磅

减去目前为止的发货量: 1.23亿磅

剩余供应量: 16亿磅

收获:

8月是新一季收获的第一个月份。8月的杏仁收获量为1.12亿磅。现在以此信息对收获总量下结论还为时过早。2007年8月收获1.54亿磅，而那一季最终收获总量为13.8亿磅。去年8月收获1.14亿磅，而最终收获总量超过16亿磅。

发货:

8月发货了1.23亿磅——一项新纪录，打破之前0.96亿磅的旧纪录。

国内市场(美国市场):

(美国)国内发货建立了一个新纪录，0.39亿磅，超过去年8月发货量17%。

出口市场:

出口发货量为0.84亿磅，比去年同期提高33%。

印度:

今年8月，印度从加州买走了0.1亿磅杏仁——和去年一样。但似乎印度并没有购买很多新货壳杏NP——至少与去年相比是这样的。因此，壳杏NP的价格在最近几周有所减弱。

印度进口商们担心短期内他们的市场有太多的杏仁。许多壳杏在春夏两季发货，主要是澳大利亚卡梅和NP以及来自加州的有所延迟的发货，所有这些似乎都在7月到8月间发货。最近，印度买家们担心可能有超过0.13亿磅的杏仁从加州发货，另外0.09亿磅杏仁从澳大利亚发货。但事实并非如此，至少加州方面不是这样。

印度进口商们（至少在写这篇文章的时候）似乎并不关注这样的事实，即大部分严谨的加州种植商们都在说他们的NP产量比上一季下降了5-30%。到今天为止的收获量数字可能给认为NP短缺也许被夸大方面给予他们更多的信心。但正如以上所提，现在对于NP收获总量做出任何有意义的结论还为时尚早。

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.
Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • www.dercofoods.com • e-mail: derco@dercofoods.com

底线是如果印度不很快重新进入新货壳杏 NP 市场，肉杏仁 NP 市场也许会进一步减弱。谁曾想到，相比 11 月发货的杏仁，9 月 NP 发货被报以折扣价格？然而，这正是我们所看到的。长期走势看涨，但在目前，对仓储空间和现金流的短期关注占了上风。应该指出，这些出货数据可能真的会激励那些一直在等待购买杏仁客户，开始预订满足他们的需求而不再拖延。

中国：

比较 2007 季，2008 季中国肉杏仁发货量非常接近双倍增长；壳杏超过 3 倍。到本季目前为止，2009 年 8 月肉杏仁发货量是去年同期的 4 倍，而壳杏发货量超过 7 倍。

今年尽管我们期待来自中国的继续强劲的需求，我们也必须记住美国带壳开心果，带壳碧根果以及带壳榛子的价格将比上一季更便宜。伊朗开心果价格也将更便宜。由于会有这些替代品，因而将影响杏仁消费——影响有多大目前还不可能了解。

中国进口商们也将和中东、印度买家们竞争壳杏卡梅、蒙特瑞、普莱丝和相似类型的原料。印度市场越来越喜爱壳杏卡梅——目前正尝试购买这些比 NP 更具有价格吸引力的品种。

如果不考虑比其他竞争坚果更昂贵，往中国的杏仁发货仍继续增长（反映出消费者自愿为健康和多功能的坚果支付更多），那么或许可以公正地说，在中国消费者中杏仁行业有最好的朋友。

阿拉伯联合酋长国：

肉杏仁发货量上升超过 50%，壳杏发货量双倍增长。中东分销中心已成为杏仁世界的一个主要角色，并且是对于 NP 和卡梅/卡梅类型，S 或更高等级的杏仁向目的地的一个重要中转地。每年进口量的不断增加是对中东杏仁消费增长的证明。上一季阿联酋进口了 0.62 亿磅肉杏仁，0.05 亿磅壳杏，我们期待本季这个数字可以更大。

杏仁行业依靠印度，中国和中东继续他们的杏仁消耗率。每个人都在注视着今年这关键的一年会发生些什么。

货币：

由于全世界的投资者看到全球经济复苏的初步迹象，本周美元下跌到 2009 年的最低水平（相对欧元，超过 \$1.45）。许多人认为美国市场将不会领导经济复苏，于是转移他们的资产到有更好回报的风险投资（常常在新兴市场）上。

6 月欧元对美元平均 \$1.40，7 月 \$1.41，8 月 \$1.425，9 月目前平均 \$1.435。少数人辩称美元将在不久的将来会变得坚挺。美元贬值对美国的出口是有利的。

结论：

又一季伴随着很多的未知数开始了，以上我们只讨论其中的一部分。好的方面是标准 5（BSU5%）仍然在 \$1.20 - \$1.30/磅左右，这意味着至少在工业原料方面的下降趋势是微弱的。

到目前为止，在加州就 NP 的讨论是产量不足，美国农业统计服务中心预估的 NP 产量（下降 27%）很可能是准确的。在 9 月的收获后我们将了解更多。卡梅/卡梅类型的价格目前坚挺，正如每个人预期的，并将很可能继续坚挺直到这些种类和 NP 间的差距减小，NP 会再次被视为是一个“有价值的”购买。对壳杏卡梅和卡梅类型的需求巨大。

我们似乎已经度过了经济危机的最差时段——至少在美国是这样。我们相信加州杏仁行业对于 2009 季（美国）国内和出口前景相当看好。如果 NP 和卡梅产量如预测般下降，那些不考虑对杏仁不断增长的全球需求的人将发现自己的短缺并支付更高的现货价格来满足需求。所有人需要做的是看看发货的历史记录。在过去的 10 年里，无数人提出论点，为什么杏仁市场将不再增长——然而他们都错了。任何人关于正确的价格水平都可以有一个诚实的争论——但近些年来需求基线已经自动重新设置，这样的争论似乎已经结束了。

我们希望以上内容可以为您提供有用的咨询，如果您有具体的需求或者需要任何进一步的信息，请联系我们。

美国得尔口国际食品公司
DERCO FOODS